



تولید و مصرف مس جهان در ۲ ماهه ابتدایی ۲۰۲۶

گروه مطالعات بین‌المللی مس (ICSG)، جدیدترین داده‌های اولیه مربوط به عرضه و تقاضای جهانی مس را در بولتن آوریل ۲۰۲۶ خود منتشر کرد.

تولید مس محتوی

- گروه مطالعات بین‌المللی مس اعلام کرد: داده‌های اولیه نشان می‌دهد، تولید جهانی معادن مس در دو ماهه ابتدایی ۲۰۲۶ حدود ۰,۴ درصد افزایش یافته، به طوری که تولید کنسانتره شاهد کاهش ۰,۲ درصدی بوده و استخراج **SX-EW** حدود ۲,۵ درصد رشد داشته است.
- اگرچه تولید کنسانتره در اندونزی و جمهوری دموکراتیک کنگو تحت تاثیر حوادث پارسال در معادن گراسبرگ و کاموا در مقایسه با دو ماه نخست سال ۲۰۲۵ به طور قابل توجهی کاهش یافته، اما تولید جهانی معادن مس از افزایش تولید (در نتیجه پروژه‌های مربوط به افزایش ظرفیت تولید در شماری از کشورها) سود برده است.
- در پرو، تولید معادن مس ۲,۹ درصد افزایش یافت که بیشتر به دلیل افزایش تولید در «آنتامینا»، «لاس بامباس» و «آنتاپاکی» و معادنی بود که کاهش تولید در عملیات‌های «ساوترن کاپر»، «توروموچو»، «سرو ورده» و «مارکوبر» را جبران کردند.
- تولید در شیلی به دلیل کاهش تولید در برخی معادن بزرگ این کشور ۳,۹ درصد کاهش یافت و برآورد می‌شود که تولید جمهوری دموکراتیک کنگو یک درصد رشد داشته باشد، چراکه رشد حدود ۹ درصدی در تولید **SX-EW** تا حدی با کاهش ۳۴ درصدی تولید کنسانتره بیشتر به دلیل کاهش تولید در معدن کاموا، جبران شده است.
- از سوی دیگر تولید کنسانتره مس مغولستان در نتیجه افزایش ظرفیت پروژه ایوتولغوی، ۳۴ درصد افزایش یافت. برآورد می‌شود، تولید اندونزی در مقایسه با دو ماه نخست ۲۰۲۵ به طور قابل توجهی کمتر باشد، زیرا تولید در معدن گراسبرگ هنوز تحت تاثیر حادثه شدید هجوم گل و لای که در سپتامبر گذشته رخ داد، محدود است.

تولید مس تصفیه شده

- تولید مس تصفیه شده جهان در دو ماهه ابتدایی ۲۰۲۶ با رشد ۲,۵ درصدی مواجه شد، به طوری که تولید اولیه (شامل الکترولیتیک و الکترووینینگ از سنگ) نیم درصد کاهش و تولید ثانویه از قراضه ۱۷ درصد رشد داشت. تولید مس تصفیه شده در چین و کنگو که ۵۹ درصد تولید جهان را تشکیل می‌دهد به طور ترکیبی با حدود ۶,۳ درصد رشد مواجه شد.
- تولید مس تصفیه شده جهان بدون در نظر گرفتن این دو کشور، افت ۲,۳ درصدی داشت و در آسیا (به استثنای چین) به دلیل افت تولید در ژاپن، اندونزی و فیلیپین شاهد کاهش ۷ درصدی بود.
- برآورد می‌شود که تولید هند به دلیل بهبود نرخ ظرفیت عملیاتی و افزایش ظرفیت پالایشگاه آدانی ۱۵ درصد افزایش یافته است.



- تولید مس تصفیه شده شیلی ۸٫۶ درصد کاهش یافت. تولید الکترولیتی (از کنسانتره) ۱۴ درصد کاهش یافته است که تحت تاثیر تعطیلی ناشی از تعمیر و نگهداری ذوب و کاهش ۶ درصدی تولید الکترووینینگ قرار گرفته است.

مصرف مس تصفیه شده

- داده‌های اولیه نشان می‌دهد که مصرف ظاهری مس تصفیه‌شده جهان در دو ماهه ابتدایی ۲۰۲۶ بدون تغییر باقی مانده است.
- اگرچه برآورد می‌شود، مصرف جهانی به استثنای چین ۲٫۷ درصد افزایش یافته، اما تقاضای ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش‌نشده) حدود ۲ درصد کاهش پیدا کرده که تحت تاثیر کاهش ۴۹ درصدی واردات خالص مس تصفیه‌شده چین قرار داشته است. سهم چین از کل مصرف مس تصفیه‌شده جهان در حال حاضر حدود ۵۸ درصد است.
- تراز اولیه مس تصفیه‌شده جهان، مزاد ظاهری ۳۱۰ هزار تنی را در دو ماه نخست سال ۲۰۲۶ نشان داد که با مزاد حدود ۱۹۲ هزار تنی در مدت مشابه ۲۰۲۵ مقایسه می‌شود. موجودی مس تصفیه‌شده جهان تعدیل‌شده بر اساس تغییرات موجودی گزارش‌نشده چین، مزاد بازار حدود ۳۰۲ هزار تن را نشان داد.

قیمت و موجودی مس

- بر پایه برآوردهای دو مشاور مستقل، تصور می‌شود موجودی ترخیص‌نشده از انبارهای چین در دو ماهه ابتدایی ۲۰۲۶ در مقایسه با سطح پایانی سال ۲۰۲۵ حدود ۸۰۰۰ تن کاهش داشت.
- موجودی مس نگهداری شده در سه بورس بزرگ فلزی جهان شامل لندن، شانگهای و نیویورک تا پایان مارس ۲۰۲۶ بیش از یک میلیون و ۲۵۴ هزار و ۷۰۱ تن بوده است (بالاترین سطح از ژانویه ۲۰۰۳). موجودی‌ها با افزایش بیش از ۵۱۰ هزار تنی در مقایسه با میزان موجودی‌های نگهداری شده تا پایان دسامبر ۲۰۲۵ مواجه شد.
- میانگین قیمت نقدی **LME** در مارس ۲۰۲۶ معادل ۱۲ هزار و ۴۹۸ دلار و ۹۸ سنت در هر تن بود که ۳٫۶ درصد نسبت به میانگین فوریه کاهش یافت.





روندهای عرضه و مصرف مس تصفیه شده جهان

(۱۰۰۰ تن مس)

۲۰۲۶	۲۰۲۶	۲۰۲۵	۲۰۲۵	۲۰۲۵	۲۰۲۶	۲۰۲۵	۲۰۲۴	
				ژانویه - فوریه				
فوریه	ژانویه	دسامبر	نوامبر					
۱۷۶۶	۱۸۹۱	۲۰۵۱	۱۸۸۳	۳۶۴۴	۳۶۵۷	۲۳۱۹۰	۲۲۹۸۱	تولید معادن مس جهان (کنسانتره و SX-EW)
۲۲۶۳	۲۴۹۸	۲۴۸۸	۲۴۰۰	۴۵۹۴	۴۷۶۲	۲۸۸۱۲	۲۷۹۷۹	ظرفیت معدنی مس جهان
۷۸	۷۵,۷	۸۲,۵	۷۸,۵	۷۹,۳	۷۶,۸	۸۰,۵	۸۲,۱	نرخ استفاده از ظرفیت معدنی مس جهان (درصد)
۱۸۲۹	۱۹۴۴	۱۹۷۲	۱۹۲۴	۳۷۹۳	۳۷۷۳	۲۳۳۱۴	۲۲۷۱۱	تولید مس تصفیه شده اولیه
۴۳۱	۴۹۶	۴۹۴	۴۹۴	۷۹۳	۹۲۸	۵۳۴۴	۴۷۰۶	تولید مس تصفیه شده ثانویه
۲۲۶۱	۲۴۴۱	۲۴۶۶	۲۴۱۸	۴۵۸۵	۴۷۰۱	۲۸۶۵۸	۲۷۴۱۷	تولید مس تصفیه شده جهان (اولیه و ثانویه)
۲۷۹۴	۳۰۸۵	۳۰۷۹	۲۹۷۰	۵۶۴۳	۵۸۷۹	۳۵۵۹۴	۳۳۸۲۵	ظرفیت تصفیه مس جهان
۱۹۸۴	۲۴۰۷	۲۲۸۳	۲۳۳۹	۴۳۹۳	۴۳۹۱	۲۸۱۹۵	۲۷۴۲۰	مصرف مس تصفیه شده جهان بر پایه مصرف ظاهری چین و اروپا
۲۷۶	۳۴	۱۸۴	۷۹,۱	۱۹۲	۳۱۰	۴۶۲	-۳	تعادل مس تصفیه شده جهان

